

شركة فالمور القايزة للاستثمار
(الشركة القايزة المصرية الكويتية - سابقاً)
القوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة
عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026
وتقرير الفحص المحدود عليها

المحتويات	الصفحة
تقرير الفحص المحدود	2
قائمة المركز المالي المجمعة الدورية المختصرة	3
قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة الدورية المختصرة	4
قائمة الدخل الشامل المجمعة الدورية المختصرة	5
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المجمعة الدورية المختصرة	6
قائمة التدفقات النقدية المجمعة الدورية المختصرة	7
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة	32 - 8

تقرير الفحص المحدود حول القوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة إلى السادة/ أعضاء مجلس إدارة شركة فالمر القابضة للاستثمار (الشركة القابضة المصرية الكويتية - سابقاً) (شركة مساهمة مصرية)

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المجمعة الدورية المختصرة المرفقة لشركة فالمر القابضة للاستثمار (الشركة القابضة المصرية الكويتية - سابقاً) - شركة مساهمة مصرية - ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة") في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وكذا القوائم المجمعة الدورية المختصرة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المتعلقة بها لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٣٠ "القوائم المالية الدورية". وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدي بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع الدوري المختصر للمجموعة في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة الدورية المختصرة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٣٠ "القوائم المالية الدورية".

مراقب الحسابات



أشرف محمد محمد إسماعيل

زميل جمعية الضرائب المصرية

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

سجل المحاسبين والمراجعين رقم (٩٣٨٠)

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٠٢)

القاهرة في ١٤ مايو ٢٠٢٦

شركة فالمرور القابضة للاستثمار
(الشركة القابضة المصرية الكويتية - سابقاً)
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المجمعة الدورية المختصرة في 31 مارس 2026

2025-12-31	2026-3-31	إيضاح رقم	جميع المبالغ بالدولار الأمريكي
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
242 613 059	225 543 279	(9)	أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
15 813 171	15 527 081		أصول غير ملموسة
40 914 652	40 052 981		شهرة
28 904 706	27 766 355		أصول حق انتفاع
3 257 663	2 576 738		أصول حيوية
139 950 432	143 808 559	(10)	أصول التقيب والتنمية
41 205 426	50 651 443	(11)	استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية (شركات شقيقة)
1 412 818	1 411 296	(12)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
29 687 233	6 103 517	(13)	أصول مالية أخرى بالتكلفة المستهكلة
11 229 590	12 020 336		عملاء وأوراق قبض
554 988 750	525 461 585		إجمالي الأصول غير المتداولة
الأصول المتداولة			
115 630 628	120 371 895		مخزون
10 116	262 389		أعمال تحت التنفيذ
248 768 451	237 282 745	(13)	أصول مالية أخرى بالتكلفة المستهكلة
24 228	3 278 284	(14)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
139 140 798	130 327 649		عملاء وأوراق قبض
86 187 749	91 779 545		أصول متداولة أخرى
455 523 400	356 527 891	(15)	التفدية وما في حكمها
1 045 285 370	939 830 398		إجمالي الأصول المتداولة
1 600 274 120	1 465 291 983		إجمالي الأصول
حقوق الملكية والإلتزامات			
حقوق ملكية الشركة الأم			
295 807 388	295 807 388	(16)	رأس المال
140 860 661	140 860 661	(17)	احتياطي قانوني
(217 732 744)	(249 858 070)	(18)	احتياطيات أخرى
298 624 627	315 209 546		أرباح مرحلة
(6 593 759)	(6 572 507)	(19)	أسهم خزينة
510 966 173	495 447 018		إجمالي حقوق ملكية الشركة الأم
107 132 127	97 643 285	(7)	الحقوق غير المسيطرة
618 098 300	593 090 303		إجمالي حقوق الملكية
الإلتزامات			
الإلتزامات غير المتداولة			
437 046 642	390 927 971	(20)	قروض وتسهيلات أئتمانية
2 559 090	2 241 328		موردين ومقاولون وأوراق دفع ودائنون آخرون
31 272 396	30 708 843		اللتزامات عقود التأجير
10 096 175	8 866 620	(21)	إلتزامات ضريبية مؤجلة
480 974 303	432 744 762		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
الإلتزامات المتداولة			
46 605 610	48 804 943	(20)	ضريبة الدخل المستحقة
243 016 586	158 034 842		قروض وتسهيلات أئتمانية
184 138 046	205 452 089		موردين ومقاولون وأوراق دفع ودائنون آخرون
1 033 647	1 007 551		إلتزامات عقود التأجير
26 407 628	26 157 493		مخصصات
501 201 517	439 456 918		إجمالي الإلتزامات المتداولة
982 175 820	872 201 680		إجمالي الإلتزامات
1 600 274 120	1 465 291 983		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

* تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً متمماً للقوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة
لؤي جاسم الخرافي

العضو المنتدب
جون روك

رئيس القطاع المالي
محمد حامد بنه

** تقرير الفحص المحدود "مرفق" ...

قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة الدورية المختصرة عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026

جميع المبالغ بالدولار الأمريكي	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025	إيضاح رقم
الأنشطة المستمرة			
الإيرادات	166 251 987	167 256 724	(3)
تكاليف الحصول على الإيرادات	(107 123 437)	(111 169 850)	(4)
مجمل الربح	59 128 550	56 086 874	
إيرادات الاستثمارات	11 206 300	14 766 109	(5)
إيرادات أخرى	9 868 090	1 934 636	
مصرفات بيع وتوزيع	(1 100 838)	(1 275 872)	
مصرفات عمومية وإدارية	(11 581 323)	(11 076 709)	
خسائر الائتمان المتوقعة	(214 363)	(567 059)	
مصرفات أخرى	(739 558)	(317 868)	
صافي ربح النشاط	66 566 858	59 550 111	
إيرادات تمويلية	4 070 251	4 294 552	
تكاليف تمويلية	(13 854 610)	(14 053 163)	
صافي أرباح (خسائر) ترجمة أرصدة بعملات أجنبية	263 726	(1 036 878)	
نصيب الشركة في أرباح استثمارات بطريقة حقوق الملكية (شركات شقيقة)	-	559 251	
ربح الفترة من الأنشطة المستمرة قبل ضريبة الدخل	57 046 225	49 313 873	
ضريبة الدخل	(15 448 949)	(13 105 607)	(6)
ربح الفترة من الأنشطة المستمرة	41 597 276	36 208 266	
الأنشطة غير المستمرة			
أرباح الفترة بعد الضريبة من الأنشطة غير المستمرة	-	3 290 288	
صافي ربح الفترة	41 597 276	39 498 554	
صافي الربح الخاص بكلاً من :-			
مساهمين الشركة الأم	34 254 261	34 067 670	
الحقوق غير المسيطرة	7 343 015	5 430 884	(7)
صافي ربح الفترة	41 597 276	39 498 554	
نصيب السهم الأساسي / المخفض في الأرباح (سنت أمريكي / للسهم)	2.30	2.30	(8)
نصيب السهم الأساسي / المخفض في الأرباح (سنت أمريكي / للسهم) من الأنشطة المستمرة	2.30	2.12	(8)

شركة فالمر القابضة للاستثمار

(الشركة القابضة المصرية الكويتية - سابقاً)

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل المجمعة الدورية المختصرة عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026

جميع المبالغ بالدولار الأمريكي	الثلاثة أشهر المنتهية	الثلاثة أشهر المنتهية	إيضاح رقم
	في 31 مارس 2026	في 31 مارس 2025	
صافي ربح الفترة	41 597 276	39 498 554	
الدخل الشامل الآخر			
<u>البنود التي لن يتم إعادة تبويبها لقائمة الأرباح أو الخسائر</u>			
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	(3 304)	697 695	
	(3 304)	697 695	
<u>البنود التي يمكن إعادة تبويبها لاحقاً لقائمة الأرباح أو الخسائر</u>			
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	(336)	-	
فروق ترجمة العمليات الأجنبية	(32 391 452)	1 521 555	
	(32 391 788)	1 521 555	
	(32 395 092)	2 219 250	
إجمالي الدخل الشامل الآخر بعد الضريبة	9 202 184	41 717 804	
اجمالي الدخل الشامل			
اجمالي الدخل الشامل الخاص بكلاً من :-			
مساهمين الشركة الأم	2 128 935	36 064 735	
الحقوق غير المسيطرة	7 073 249	5 653 069	(7)
اجمالي الدخل الشامل	9 202 184	41 717 804	

* تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً متمماً للقوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة وتقرأ معها.

شركة فالتور القابضة للاستثمار

(الشركة القابضة المصرية الكويتية - سابقاً)

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المجمعة الدورية المختصرة عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026

جميع المبالغ بالدولار الأمريكي

رأس المال المصدر والمنفوع	إحتياطي قانوني	إحتياطي القيمة العادلة	إحتياطيات أخرى		الأرباح المرحلة	أسهم خزينة	اجمالي حقوق ملكية الشركة الام	الحقوق غير المسيطرة	اجمالي حقوق الملكية
			إحتياطي فروق ترجمة	اجمالي الاحتياطيات الأخرى					
الرصيد في 1 يناير 2025	137 960 942	(11 882 858)	(617 493 021)	(629 375 879)	575 226 886	(7 880 438)	357 652 832	135 511 345	493 164 177
الدخل الشامل									
صافي ربح الفترة	-	-	-	-	34 067 670	-	34 067 670	5 430 884	39 498 554
الدخل الشامل الأخر	-	697 703	1 299 362	1 997 065	-	-	1 997 065	222 185	2 219 250
اجمالي الدخل الشامل	-	697 703	1 299 362	1 997 065	34 067 670	-	36 064 735	5 653 069	41 717 804
معاملات مع مالكي الشركة									
المحول للإحتياطي القانوني	2 899 719	-	-	-	(2 899 719)	-	-	-	-
توزيعات أرباح للعاملين وأعضاء مجلس الإدارة	-	-	-	-	(15 875 135)	-	(15 875 135)	(3 256 659)	(19 131 794)
بيع أسهم خزينة	-	-	-	-	(64 274)	511 718	447 444	-	447 444
شراء أسهم الخزينة	-	-	-	-	-	(420 692)	(420 692)	-	(420 692)
الاستحواك علي حصص غير مسيطرة بتون تغير في السيطرة	-	-	-	-	612 179	-	612 179	(714 741)	(102 562)
اجمالي معاملات مع مالكي الشركة	2 899 719	-	-	-	(18 226 949)	91 026	(15 236 204)	(3 971 400)	(19 207 604)
التغيرات الأخرى									
توزيعات أرباح للحقوق غير المسيطرة بالشركات التابعة	-	-	-	-	-	-	-	(13 207 563)	(13 207 563)
التغيرات في الحقوق غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	1 224 196	1 224 196
اجمالي التغيرات الأخرى	-	-	-	-	-	-	-	(11 983 367)	(11 983 367)
الرصيد في 31 مارس 2025	140 860 661	(11 185 155)	(616 193 659)	(627 378 814)	591 067 607	(7 789 412)	378 481 363	125 209 647	503 691 010
الرصيد في 1 يناير 2026	140 860 661	168 636	(217 901 380)	(217 732 744)	298 624 627	(6 593 759)	510 966 173	107 132 127	618 098 300
الدخل الشامل									
صافي ربح الفترة	-	-	-	-	34 254 261	-	34 254 261	7 343 015	41 597 276
الدخل الشامل الأخر	-	(3 663)	(32 121 663)	(32 125 326)	-	-	(32 125 326)	(269 766)	(32 395 092)
اجمالي الدخل الشامل	-	(3 663)	(32 121 663)	(32 125 326)	34 254 261	-	2 128 935	7 073 249	9 202 184
معاملات مع مالكي الشركة									
توزيعات أرباح للعاملين وأعضاء مجلس الإدارة	-	-	-	-	(17 667 164)	-	(17 667 164)	(3 535 826)	(21 202 990)
بيع أسهم خزينة	-	-	-	-	(2 178)	21 674	19 496	-	19 496
شراء أسهم خزينة	-	-	-	-	-	(422)	(422)	-	(422)
اجمالي معاملات مع مالكي الشركة	-	-	-	-	(17 669 342)	21 252	(17 648 090)	(3 535 826)	(21 183 916)
التغيرات الأخرى									
توزيعات أرباح للحقوق غير المسيطرة بالشركات التابعة	-	-	-	-	-	-	-	(13 026 265)	(13 026 265)
اجمالي التغيرات الأخرى	-	-	-	-	-	-	-	(13 026 265)	(13 026 265)
الرصيد في 31 مارس 2026	140 860 661	164 973	(250 023 043)	(249 858 070)	315 209 546	(6 572 507)	495 447 018	97 643 285	593 090 303

* تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً متصلاً للتعالم المالية المجمعة الدورية المختصرة وتقرأ معها.

جميع المبالغ بالدولار الأمريكي	إيضاح رقم	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
ربح الفترة من الأنشطة المستمرة قبل ضريبة الدخل		57 046 225	49 313 873
يتم تسويته بـ:			
اهلاكات واستهلاكات		13 061 371	12 979 801
نصيب الشركة في أرباح استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية (شركات شقيقة)		-	(559 251)
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		(57 425)	(164 155)
أرباح بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		-	(5 126 732)
أرباح بيع أصول ثابتة		(126 663)	(34 478)
التغير في القيمة العادلة للأصول الحيوية		272 557	(82 797)
عائد استثمارات مالية بالنكلفة المستهلكة		(11 148 875)	(7 161 820)
خسائر (رد) خسائر الائتمان المتوقعة		6 158	(81 533)
تكاليف تمويلية		13 854 610	14 053 163
إيرادات تمويلية		(4 070 251)	(4 494 593)
رد خسائر الاضمحلال في استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية (شركات شقيقة)		(9 446 017)	-
أرباح بيع شركات تابعة		-	(2 675 495)
ربح الأنشطة غير المستمرة		-	4 352 647
		59 391 690	60 318 630
التغير في :-			
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		(3 196 631)	(1 502 390)
عملاء وأوراق قبض		8 022 403	(29 407 006)
أصول متداولة أخرى		(9 491 501)	(5 520 649)
مخزون		(4 402 439)	(3 785 947)
أعمال تحت التنفيذ		(252 273)	(537 798)
موردون ومقاولون وأوراق دفع ودائنون آخرون		(874 052)	31 167 693
حقوق حملة وثائق التأمين		-	3 973 000
المخصصات		(1 162 771)	(1 083 870)
		48 034 426	53 621 663
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل		48 034 426	53 621 663
ضرائب الدخل المدفوعة		(5 056 841)	(4 097 791)
فروق ترجمة		(5 587 969)	(1 262 412)
صافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل		37 389 616	48 261 460
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار			
فوائد محصلة		4 846 016	5 352 120
مدفوعات لإضافات أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ واستثمارات عقارية وأصول غير ملموسة		(9 944 240)	(2 433 388)
متحصلات من بيع أصول ثابتة		126 663	404 517
مدفوعات لإضافات أصول حيوية		(226 174)	(90 748)
مدفوعات لإضافات أصول التقيب والتتمة		(8 750 495)	(2 004 865)
متحصلات من بيع استثمارات في شركات تابعة		-	2 675 495
توزيعات أرباح محصلة من شركات شقيقة		-	270 348
صافي متحصلات من استثمارات أخرى		23 831 317	2 554 848
صافي التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار		9 883 087	6 728 327
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
متحصلات من قروض وتسهيلات ائتمانية		159 522 249	149 636 497
سداد قروض و تسهيلات ائتمانية		(271 951 723)	(162 263 518)
مدفوعات لاقتناء حصص غير مسيطرة		-	1 121 634
التغير في رصيد نقدية مجمدة		(16 912 854)	(1 839 936)
مدفوعات التزامات عقود التأجير		(230 734)	-
متحصلات من بيع أسهم خزينة		19 496	447 444
مدفوعات لشراء أسهم خزينة		(422)	(420 692)
توزيعات أرباح مدفوعة		(11 850 200)	(15 991 581)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل		(141 404 188)	(29 310 152)
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة		(94 131 485)	25 679 635
فروق ترجمة أرصدة النقدية وما في حكمها		(29 256 302)	500 555
رصيد النقدية وما في حكمها في أول الفترة		355 523 105	184 508 171
رصيد النقدية وما في حكمها في آخر الفترة		232 135 318	210 688 361

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك

1- نبذة عامة عن الشركة وأنشطتها

- تأسست شركة فالمر القابضة للاستثمار (الشركة القابضة المصرية الكويتية - سابقاً) ("الشركة الأم") بموجب قرار رئيس الهيئة العامة للاستثمار رقم 197 لسنة 1997 وفقاً لأحكام قانون الاستثمار 230 لسنة 1989 والقانون رقم 72 لسنة 2017 والقانون رقم 95 لسنة 1992 الخاص بسوق رأس المال. وقد تم قيد الشركة بالسجل التجاري بمحافظة الجيزة تحت رقم 114 648 بتاريخ 1997/7/20 ومدة الشركة المحددة وفقاً للنظام الأساسي 25 سنة من تاريخ قيدها في السجل التجاري.
- بتاريخ 6 نوفمبر 2025 تم التأشير في السجل التجاري للشركة بتغيير اسم الشركة ليصبح اسم الشركة بعد التعديل " فالمر القابضة للاستثمار" بدلاً من القابضة المصرية الكويتية".
- تمت الموافقة على مد أجل الشركة لمدة 25 سنة أخرى بواسطة الجمعية العامة لمساهمي الشركة القابضة المنعقدة بتاريخ 31 مارس 2022.
- الشركة الأم مقيدة بالجدول الرسمي ببورصة الأوراق المالية بجمهورية مصر العربية ودولة الكويت.
- يتم نشر القوائم المالية المُعدة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ببورصة مصر ويتم نشر القوائم المالية المُعدة طبقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) ببورصة الكويت.
- يقع المقر الرئيسي للشركة في 14 شارع حسن محمد الرزاز - الدقي - مصر والسيد/ لؤي جاسم الخرافي هو رئيس مجلس إدارة الشركة.

2- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة

1-2 الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

- تم إعداد القوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة في 31 مارس 2026 طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم "30" القوائم المالية الدورية وذلك كصورة مختصرة مقارنة بالقوائم المالية المجمعة السنوية للشركة وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة. إن هذه القوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة لا تتضمن جميع المعلومات المطلوبة عند إعداد القوائم المالية السنوية الكاملة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ويجب قراءتها مع القوائم المالية السنوية المجمعة في 31 ديسمبر 2025. إضافة لذلك، إن النتائج الإضافية للفترة الدورية لا تشير بالضرورة إلى النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2026.
- تم الموافقة على إصدار القوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 14 مايو 2026.

2-2 أسس القياس

- أعدت القوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء ما يلي: -
- الأصول والالتزامات المالية التي يتم اثباتها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- الأصول والالتزامات المالية التي يتم اثباتها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- الأصول والالتزامات المالية التي يتم اثباتها بالتكلفة المستهلكة.
- الأصول الحيوية التي يتم اثباتها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

لأغراض العرض تم استخدام التبيب المتداول وغير المتداول في قائمة المركز المالي المجمعة الدورية المختصرة، وتم عرض المصروفات في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة الدورية المختصرة طبقاً لوظيفتها، كما تم استخدام الطريقة غير المباشرة في عرض قائمة التدفقات النقدية المجمعة الدورية المختصرة.

3-2 عملة التعامل والعرض

تم عرض القوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة بالدولار الأمريكي والذي يمثل عملة التعامل للشركة القابضة.

4-2 أهم السياسات المحاسبية المطبقة

إن السياسات المحاسبية المطبقة عند إعداد القوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة في 31 مارس 2026 هي نفس السياسات المحاسبية المطبقة عند إعداد القوائم المالية المجمعة السنوية في 31 ديسمبر 2025، هذا وقد تم إتباع تلك السياسات بصورة ثابتة على كافة الفترات المعروضة بتلك القوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة في 31 مارس 2026.

5-2 استخدام التقديرات والافتراضات

- يتطلب إعداد القوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفة دورية.

المعلومات الخاصة بالتقديرات والافتراضات والحكم الشخصي المستخدمة في تطبيق السياسات المحاسبية التي لها تأثير هام على القيم المعروضة بالقوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة متضمنة في الإيضاحات الآتية: -

- قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- المخصصات والالتزامات المحتملة.
- الإلتزامات الضريبية المؤجلة.
- الانخفاض في قيمة الأصول غير المالية.
- عقود التأجير.
- تقدير صافي القيمة البيعية للمخزون.
- الأعمار الانتاجية للأصول الثابتة والأصول الأخرى.
- الاعتراف بالإيرادات.
- استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية (شركات شقيقة).
- الأصول الحيوية.
- الشهرة.

6-2 قياس القيمة العادلة

يتطلب عدد من السياسات المحاسبية للمجموعة قياس القيم العادلة للأصول والالتزامات المالية وغير المالية.

وقد قامت إدارة المجموعة بوضع إطار محاسبي رقابي لقياس القيمة العادلة، ويضمن ذلك الإطار وجود فريق مختص بالتقييم يكون لديه مسئولية مراجعة كافة القيم العادلة وفقاً للمستويات المختلفة بالمتسلسلات الهرمية المشار إليها أدناه ويتم اصدار تقرير بتلك القيم وطرق قياسها إلى مجلس الإدارة بشكل مباشر. كما يتم اصدار تقرير بالأمور الجوهرية المتعلقة بعملية التقييم إلى لجنة المراجعة.

يتم الاعتماد في قياس القيمة العادلة للأصول والالتزامات على بيانات السوق المتاحة بشكل أساسي، ويتم تبويب البيانات التي يتم الاعتماد عليها في التقييم وفقاً للتسلسل الهرمي التالي: -

- المستوي (1): الأسعار المعلنة (غير معدلة) في أسواق نشطة لأصول أو التزامات متماثلة.

- المستوي (2): مدخلات كلاً من الأسعار المعلنة المدرجة في المستوي (1) والتي يتم تتبعها للأصل أو الالتزام إما بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار).
- المستوي (3): مدخلات للأصل أو الالتزام لا تعتمد على بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها (مدخلات لا يمكن ملاحظتها).
تقوم إدارة المجموعة بالاعتراف بالتحويلات بين المستويات الخاصة بتسلسل القيمة العادلة في نهاية الفترة المالية التي يتم حدوث التغيير خلالها.

3- الإيرادات

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026	
		<u>إيرادات يتم الاعتراف بها عند نقطة من الزمن</u>
107 052 920	102 781 340	إيرادات قطاع الأسمدة والكيماويات
30 292 510	31 367 050	إيرادات قطاع الطاقة
3 953 318	4 431 820	إيرادات قطاع الأنشطة المالية غير المصرفية
724 933	5 466 300	إيرادات قطاع تصنيع الأخشاب
-	60 418	إيرادات أنشطة أخرى
142 023 681	144 106 928	
		<u>إيرادات يتم الاعتراف بها على مدار زمني</u>
17 462 128	22 049 061	إيرادات قطاع الطاقة
7 770 915	95 998	إيرادات أنشطة أخرى
25 233 043	22 145 059	
167 256 724	166 251 987	اجمالي الإيرادات

4- تكاليف الحصول على الإيرادات

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026	
66 114 299	60 484 593	تكاليف قطاع الأسمدة والكيماويات
35 369 590	36 676 413	تكاليف قطاع الطاقة
3 318 578	3 820 563	تكاليف قطاع الأنشطة المالية غير المصرفية
408 730	6 141 304	تكاليف قطاع تصنيع الأخشاب
5 958 653	564	تكاليف أنشطة أخرى
111 169 850	107 123 437	

شركة فالمور القابضة للاستثمار
(الشركة القابضة المصرية الكويتية - سابقاً)
(شركة مساهمة مصرية)

(تابع) الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك

5- إيرادات الاستثمارات

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026	
6 799 727	11 148 875	عائد أصول مالية بالتكلفة المستهلكة
164 155	57 425	التغير في القيمة العادلة لإستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
5 126 732	-	أرباح بيع إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
2 675 495	-	أرباح بيع شركة تابعة
14 766 109	11 206 300	

6- ضريبة الدخل

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026	
12 407 135	12 625 389	مصرف ضريبة الدخل الجارية
(2 229 245)	(292 258)	(إيراد) ضريبة الدخل المؤجلة
2 927 717	3 115 818	ضريبة خصم المنبع علي علي توزيعات أرباح الشركات التابعة
13 105 607	15 448 949	

نسبة الحصة غير المسيطرة	إجمالي الإيرادات	صافي الربح (الخسارة)	تسويات التجميع للحقوق الغير مسيطرة	نصيب الحقوق غير المسيطرة من صافي الربح (الخسارة)	نصيب الحقوق غير المسيطرة في بنود الدخل الشامل الآخر	نصيب الحقوق غير المسيطرة في الدخل الشامل
31 مارس 2026						
16.02%	13 588 623	5 231 958	-	837 985	(568 801)	269 184
1.00%	-	-	-	-	(243)	(243)
0.0006%	14 958 286	7 697 254	-	231	-	231
14.01%	133 857	9 826	(153)	1 224	(57 706)	(56 482)
0.80%	-	(5)	-	-	(540)	(540)
22.00%	7 277 581	601 518	-	132 334	(286 964)	(154 630)
5.32%	77 267 177	14 011 268	32 095	777 156	(223 963)	553 193
21.49%	77 267 177	27 813 294	-	5 976 392	-	5 976 392
4.95%	481 314	(180)	(129)	(138)	(11 475)	(11 613)
16.02%	-	1 486 959	-	238 161	(422 679)	(184 518)
0.002%	-	-	-	-	-	-
49.00%	-	(811 179)	-	(397 478)	1 433 862	1 036 384
15.00%	-	(51 362)	(85 510)	(93 214)	(142 325)	(235 539)
15.00%	-	(1 434 320)	85 510	(129 638)	11 068	(118 570)
	190 974 015	54 555 031	31 813	7 343 015	(269 766)	7 073 249

نسبة الحصة غير المسيطرة	إجمالي الإيرادات	صافي الربح (الخسارة)	تسويات التجميع للحقوق الغير مسيطرة	نصيب الحقوق غير المسيطرة من صافي الربح (الخسارة)	نصيب الحقوق غير المسيطرة في بنود الدخل الشامل الآخر	نصيب الحقوق غير المسيطرة في الدخل الشامل
31 مارس 2025						
16.02%	11 470 842	3 189 819	-	510 903	56 234	567 137
1.00%	-	-	-	-	9	9
0.0006%	14 378 171	6 511 030	-	37	-	37
14.01%	180 962	(63 731)	-	(8 926)	1 790	(7 136)
0.80%	-	-	-	-	21	21
22.00%	5 968 783	750 929	-	165 204	7 728	172 932
5.32%	66 807 621	12 495 221	-	664 444	(63 414)	601 030
21.49%	66 807 621	24 634 050	-	5 293 251	-	5 293 251
36.61%	12 523 237	3 282 119	209	1 201 894	178 796	1 380 690
4.95%	409 406	11 066	-	548	420	968
18.70%	2 297 830	(4 041 447)	(1 555 305)	(2 311 019)	-	(2 311 019)
16.02%	-	999 539	-	160 093	27 410	187 503
16.20%	724 932	(739 256)	-	(119 759)	13 191	(106 569)
0.002%	-	(11)	-	-	-	-
49.00%	-	(256 705)	-	(125 786)	-	(125 785)
	181 569 405	46 772 623	(1 555 096)	5 430 884	222 185	5 653 069

شركة فالمر القابضة للاستثمار

(الشركة القابضة المصرية الكويتية - سابقاً)

(شركة مساهمة مصرية)

(تابع) الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026

جميع المبالغ بالدولار الأمريكي

7 - الحقوق غير المسيطرة

نسبة الحصص غير المسيطرة	الأصول غير المتداولة	الأصول المتداولة	الالتزامات غير المتداولة	الالتزامات المتداولة	صافي الأصول (الالتزامات)	تسويات التجميع للحقوق الغير مسيطرة	نصيب الحقوق غير المسيطرة من صافي الأصول
31 مارس 2026	%						
الشركة الوطنية للغاز "أتاجاس"	16.02%	23 526 156	113 323 306	24 186	111 412 216	25 413 060	4 070 325
شركة جلوب للإتصالات وتكنولوجيا المعلومات	1.00%	-	168 407	-	504	167 903	1 679
شركة NSCO	0.0006%	144 101 003	119 861 221	-	112 308 013	151 654 211	4 549
شركة تكنولوجيا التبريد بالغاز الطبيعي - جاز تشل	14.01%	46 315	10 431 259	3 126	7 629 779	2 844 669	398 420
شركة جو جاس	0.80%	-	465 508	-	-	465 508	3 728
شركة القيوم للغاز	22.00%	202 227	20 961 248	48 551	12 010 906	9 104 018	2 002 884
شركة بوابة الكويت	5.32%	80 470 107	457 972 102	767 126	232 743 135	304 931 948	16 215 017
شركة الإسكندرية للأسمدة	21.49%	59 474 434	388 028 281	767 116	133 142 824	313 592 775	67 383 366
شركة الشروق للميلامين	4.95%	745 648	2 065 043	50 396	1 161 102	1 599 193	79 181
شركة جاس لاين	16.02%	5 515 410	31 351 810	-	83 334	36 783 886	2 957 560
شركة ميندور السويس لتكرير البترول	0.002%	-	264 790	-	2 894	261 896	5
AD Astra - Madero	49.00%	5 012	13 983 587	-	13 993 477	(4 878)	5 362 323
Endolys Holdco	15.00%	58 068	57 080 449	-	358 147	56 780 370	(183 353)
Endolys	15.00%	39 507 731	27 812 956	24 173 439	47 496 574	(4 349 326)	(652 399)
		353 652 111	1 243 769 967	25 833 940	672 342 905	899 245 233	97 643 285
						(6 269 689)	
نسبة الحصص غير المسيطرة	الأصول غير المتداولة	الأصول المتداولة	الالتزامات غير المتداولة	الالتزامات المتداولة	صافي الأصول (الالتزامات)	تسويات التجميع للحقوق الغير مسيطرة	نصيب الحقوق غير المسيطرة من صافي الأصول
31 ديسمبر 2025	%						
الشركة الوطنية للغاز "أتاجاس"	16.02%	26 805 881	134 636 280	19 825	133 845 809	27 576 527	4 416 840
شركة جلوب للإتصالات وتكنولوجيا المعلومات	1.00%	-	192 813	-	577	192 236	1 922
شركة NSCO	0.0006%	140 269 463	133 599 638	-	129 912 143	143 956 958	4 318
شركة تكنولوجيا التبريد بالغاز الطبيعي - جاز تشل	14.01%	59 034	12 316 160	2 566	9 124 681	3 247 947	454 902
شركة جو جاس	0.80%	-	532 976	-	-	532 976	4 268
شركة القيوم للغاز	22.00%	231 853	20 516 227	30 412	10 763 974	9 953 694	2 189 814
شركة بوابة الكويت	5.32%	83 427 019	425 475 636	-	210 890 789	298 011 866	15 847 036
شركة الإسكندرية للأسمدة	21.49%	62 433 536	356 398 802	-	59 852 849	358 979 489	77 135 853
شركة الشروق للميلامين	4.95%	861 595	2 288 875	58 238	1 258 492	1 833 740	90 795
شركة جاس لاين	16.02%	9 049 866	31 554 617	-	13 781	40 590 702	3 142 077
شركة ميندور السويس لتكرير البترول	0.002%	-	264 795	-	2 899	261 896	5
AD Astra - Madero	49.00%	5 120	14 284 362	-	14 294 465	(4 983)	4 325 940
Endolys Holdco	15.00%	41 932	51 268 503	-	263 720	51 046 715	(33 324)
Endolys	15.00%	35 827 304	26 633 033	23 310 550	42 138 577	(2 988 790)	(448 319)
		359 012 603	1 209 962 717	23 421 591	612 362 756	933 190 973	107 132 127
						(6 721 150)	

8- نصيب السهم الأساسي / المخفض في الأرباح

تم احتساب نصيب السهم الأساسي / المخفض في الأرباح على أساس الربح الخاص بالمساهمين والمتوسط المرجح للأسهم القائمة كما يلي: -

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026	
34 067 670	34 254 261	صافي ربح الفترة (مساهمين الشركة الأم)
(2 307 234)	(2 495 232)	نصيب العاملين في الأرباح وأعضاء مجلس الإدارة للشركة الأم (مقترحة / معتمدة)
(4 801 619)	(4 754 963)	نصيب العاملين وأعضاء مجلس الإدارة في الشركات التابعة في الأرباح (مقترحة / معتمدة)
26 958 817	27 004 066	نصيب المساهمين في صافي ربح الفترة
1 173 962 104	1 174 458 738	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
2.30	2.30	نصيب السهم الأساسي / المخفض في الأرباح (سنت أمريكي / للسهم)

نصيب السهم في الأرباح من الأنشطة المستمرة

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026	
31 979 277	34 254 261	صافي ربح الفترة (مساهمين الشركة الأم)
(2 307 234)	(2 495 232)	نصيب العاملين في الأرباح وأعضاء مجلس الإدارة للشركة الأم (مقترحة / معتمدة)
(4 801 619)	(4 754 963)	نصيب العاملين وأعضاء مجلس الإدارة في الشركات التابعة في الأرباح (مقترحة / معتمدة)
24 870 424	27 004 066	نصيب المساهمين في صافي ربح الفترة
1 173 962 104	1 174 458 738	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
2.12	2.30	نصيب السهم الأساسي / المخفض في الأرباح (سنت أمريكي / للسهم من الأنشطة المستمرة)

- لا يوجد أسهم ذات تأثير خافض وبالتالي يتساوى نصيب السهم الأساسي والمخفض.

- تم احتساب المتوسط المرجح للأسهم القائمة كما يلي: -

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026	
1 117 642 474	1 174 453 759	عدد الأسهم القائمة في أول الفترة
56 344 264	-	تأثير اصدار أسهم مجانية
(76 945)	(106)	المتوسط المرجح لأسهم الخزينة المباعة خلال الفترة
52 311	5 085	المتوسط المرجح لأسهم الخزينة المشتراه خلال الفترة
1 173 962 104	1 174 458 738	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في آخر الفترة

شركة فالمر القابضة للاستثمار

(الشركة القابضة المصرية الكويتية – سابقاً)

(شركة مساهمة مصرية)

(تابع) الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026

جميع المبالغ بالدولار الأمريكي

9- أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ

أراضي	مباني وإنشاءات	سيارات ووسائل نقل	أثاث ومعدات مكاتب	آلات ومعدات	عدد وأدوات	محطات ومحولات ومولدات كهربائية	برامج وأجهزة كمبيوتر وديكرات	تحسينات في أماكن مستأجرة	شبكة ري	مشروعات تحت التنفيذ	الإجمالي
18 126 586	56 751 596	9 387 404	5 254 592	373 464 350	2 196 556	39 870 542	10 636 599	2 150 586	2 639 451	79 712 785	600 191 047
التكلفة في 2025/1/1											
6 859	25 361 174	150 382	714 551	32 717 140	6 698	6 046 811	795 804	83 533	8 119	-	65 891 071
الإضافات											
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(41 824 391)	(41 824 391)
التغير في مشروعات تحت التنفيذ											
-	(4 980)	(55 706)	(43 652)	(402 326)	-	(164 912)	(1 414 440)	-	-	-	(2 086 016)
الإستيعادات											
(2 962 131)	(8 443 549)	(3 004 738)	(1 574 261)	(514 372)	(91 790)	-	(3 085 903)	(514 706)	-	(95 282)	(20 286 732)
تكلفة الأصول الخاصة بالأنشطة غير المستمرة											
522 062	1 495 913	1 553 224	238 215	3 277 076	49 804	2 983 930	432 364	(6 906)	(687 208)	3 494 343	13 352 817
فروق ترجمة											
15 693 376	75 160 154	8 030 566	4 589 445	408 541 868	2 161 268	48 736 371	7 364 424	1 712 507	1 960 362	41 287 455	615 237 796
التكلفة في 2025/12/31											
18 634	26 648	249 406	191 382	559 721	47 739	545 789	125 257	51 517	-	-	1 816 093
الإضافات											
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 834 162	7 834 162
التغير في مشروعات تحت التنفيذ											
-	-	(57 643)	-	-	-	-	(96 848)	-	-	-	(154 491)
الإستيعادات											
(714 293)	(4 054 663)	(681 089)	(453 014)	(9 270 323)	(104 670)	(6 144 797)	(332 493)	(43 029)	(248 143)	(1 436 366)	(23 482 880)
فروق ترجمة											
14 997 717	71 132 139	7 541 240	4 327 813	399 831 266	2 104 337	43 137 363	7 060 340	1 720 995	1 712 219	47 685 251	601 250 680
التكلفة في 2026/3/31											
-	37 835 546	6 480 153	3 831 156	292 734 268	1 649 604	6 962 960	8 809 466	1 424 426	686 959	-	360 414 538
مجمع الاهلاك وخسائر الإضمحلال في 2025/1/1											
-	2 354 421	931 387	462 721	21 292 850	26 605	1 739 084	748 555	213 690	217 621	-	27 986 934
إهلاك											
-	(2 317)	(17 619)	(22 730)	(356 274)	-	(64 461)	(1 167 509)	-	-	-	(1 630 910)
مجمع اهلاك الإستيعادات											
-	(8 171 757)	(2 963 411)	(1 327 070)	(502 215)	(89 266)	-	(2 909 955)	(514 706)	-	-	(16 478 380)
مجمع إهلاك الأصول الخاصة بالأنشطة غير المستمرة											
-	665 069	94 376	158 593	817 824	29 890	489 260	16 640	8 234	52 669	-	2 332 555
فروق ترجمة											
-	32 680 962	4 524 886	3 102 670	313 986 453	1 616 833	9 126 843	5 497 197	1 131 644	957 249	-	372 624 737
مجمع الاهلاك وخسائر الإضمحلال في 2025/12/31											
-	817 303	277 587	126 785	5 616 645	48 794	512 715	183 429	63 217	48 356	-	7 694 831
إهلاك											
-	-	(57 643)	-	-	-	-	(96 848)	-	-	-	(154 491)
مجمع اهلاك الإستيعادات											
-	(284 381)	(357 079)	(291 858)	(1 944 514)	(62 522)	(1 152 898)	(205 798)	(32 390)	(126 236)	-	(4 457 676)
فروق ترجمة											
-	33 213 884	4 387 751	2 937 597	317 658 584	1 603 105	8 486 660	5 377 980	1 162 471	879 369	-	375 707 401
مجمع الاهلاك وخسائر الإضمحلال في 2026/3/31											
15 693 376	42 479 192	3 505 680	1 486 775	94 555 415	544 435	39 609 528	1 867 227	580 863	1 003 113	41 287 455	242 613 059
صافي القيمة الدفترية في 2025/12/31											
14 997 717	37 918 255	3 153 489	1 390 216	82 172 682	501 232	34 650 703	1 682 360	558 524	832 850	47 685 251	225 543 279
صافي القيمة الدفترية في 2026/3/31											

شركة فالمر القابضة للاستثمار

(الشركة القابضة المصرية الكويتية - سابقاً)

(شركة مساهمة مصرية)

(تابع) الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026

جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك

10- أصول التتقيب والتنمية

آبار منتجة	آبار استكشاف	آبار تنمية وتطوير	معدات / خدمات حقول	خطوط انابيب	مشروعات تحت التنفيذ	الإجمالي
التكلفة						
172 912 280	114 371 554	5 290 971	32 428 545	6 405 858	10 942 275	342 351 483
59 302	3 219 337	-	-	-	-	3 278 639
-	-	-	-	-	3 696 212	3 696 212
(31 567 076)	(965 808)	(5 290 971)	(32 428 545)	(6 405 858)	-	(76 658 258)
141 404 506	116 625 083	-	-	-	14 638 487	272 668 076
في 2025/12/31						
141 404 506	116 625 083	-	-	-	14 638 487	272 668 076
-	-	-	-	-	8 750 495	8 750 495
141 404 506	116 625 083	-	-	-	23 388 982	281 418 571
في 2026/3/31						
مجمع الاهلاك والنفاذ						
106 157 402	23 946 011	4 018 030	15 355 945	6 007 280	-	155 484 668
9 944 603	7 896 459	-	2 038 987	-	-	19 880 049
(14 321 193)	(905 638)	(4 018 030)	(17 394 932)	(6 007 280)	-	(42 647 073)
101 780 812	30 936 832	-	-	-	-	132 717 644
في 2025/12/31						
101 780 812	30 936 832	-	-	-	-	132 717 644
1 981 930	2 910 438	-	-	-	-	4 892 368
103 762 742	33 847 270	-	-	-	-	137 610 012
39 623 694	85 688 251	-	-	-	14 638 487	139 950 432
37 641 764	82 777 813	-	-	-	23 388 982	143 808 559
صافي القيمة الدفترية في 2025/12/31						
صافي القيمة الدفترية في 2026/3/31						

شركة فالمر القابضة للاستثمار

(الشركة القابضة المصرية الكويتية - سابقاً)

(شركة مساهمة مصرية)

(تابع) الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026

جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك

11- استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية (شركات شقيقة)

نسبة المساهمة %	2026/3/31	2025/12/31
استثمارات مقيدة بالبورصة		
شركة المهندس للتأمين (ش.م.م)	25 184 918	25 184 918
استثمارات غير مقيدة بالبورصة		
الشركة المصرية لناقلات البترول (ش.م.م)	17 010 316	17 010 316
شركة صناعات مواد البناء (ش.م.م)	34 175 480	34 175 480
	76 370 714	76 370 714
خسائر اضمحلال - الشركة المصرية لناقلات البترول *	(6 043 791)	(6 043 791)
خسائر اضمحلال - شركة صناعات مواد البناء *	(19 675 480)	(29 121 497)
	50 651 443	41 205 426

(*) خسائر الاضمحلال

الشركة المصرية لناقلات البترول	شركة صناعات مواد البناء	الاجمالي
الرصيد أول الفترة	29 121 497	35 165 288
رد خسائر الاضمحلال خلال الفترة	(9 446 017)	(9 446 017)
الرصيد آخر الفترة	(19 675 480)	25 719 271

12- استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2026/3/31	2025/12/31
أسهم شركات محلية - مقيدة بالبورصة المصرية	
شركة راية القابضة	32 716
شركة مصر الجديدة للإسكان والتعمير	688
أسهم شركات محلية - غير مقيدة بالبورصة *	
شركة أعمال القابضة	1 375 795
أخري	2 185
	1 411 296
	1 412 818

* قامت إدارة المجموعة بتصنيف الاستثمارات في الأسهم المبينة أعلاه كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، لأن هذه الأوراق المالية تمثل استثمارات تنوي إدارة المجموعة الاحتفاظ بها على المدى الطويل لأغراض استراتيجية.

شركة فالمر القابضة للاستثمار
(الشركة القابضة المصرية الكويتية - سابقاً)
(شركة مساهمة مصرية)

(تابع) الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك

13- أصول مالية أخرى بالتكلفة المستهلكة

2025/12/31	2026/3/31	
29 732 062	6 196 003	سندات حكومية
248 471 565	236 985 591	أذون خزانة
374 536	324 250	عوائد سندات مستحقة خلال ثلاثة أشهر
278 578 163	243 505 844	
(122 479)	(119 582)	خسائر الائتمان المتوقعة
278 455 684	243 386 262	
ويتم تبويبه كما يلي:		
29 687 233	6 103 517	الجزء غير المتداول
248 768 451	237 282 745	الجزء المتداول
278 455 684	243 386 262	

14- استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2025/12/31	2026/3/31	
24 228	3 278 284	صناديق استثمار
24 228	3 278 284	

15- النقدية وما في حكمها

2025/12/31	2026/3/31	
214 124 949	133 129 712	بنوك حسابات جارية ذات عائد
60 692 561	74 998 337	بنوك - ودائع لأجل
51 254 455	1 680 773	شيكات تحت التحصيل
130 435 568	147 348 422	نقدية مجمدة*
194 698	581 280	نقدية بالصندوق
456 702 231	357 738 524	
(1 178 831)	(1 210 633)	خسائر الائتمان المتوقعة
455 523 400	356 527 891	

* ودائع مجمدة لضمان تسهيلات ائتمانية.

ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية المجمعة الدورية المختصرة يتمثل بند النقدية وما في حكمها في الآتي: -

2025/3/31	2026/3/31	
330 371 909	357 738 524	النقدية وما في حكمها
18 886 455	21 745 216	استثمارات في أذون وسندات خزانة ذات تواريخ استحقاق ثلاث شهور من تاريخ الاقتناء
(138 570 003)	(147 348 422)	نقدية مجمدة*
210 688 361	232 135 318	

* تتضمن النقدية المجمدة في 31 مارس 2025 مبلغ 801 531 دولار أمريكي استثمارات في أذون خزانة وسندات حكومية مخصصة.

16- رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي (فقط خمسمائة مليون دولار أمريكي لا غير).
- حدد رأس المال المصدر بداية بمبلغ 120 مليون دولار أمريكي (فقط مائة وعشرون مليون دولار أمريكي لا غير) موزعاً على 12 مليون سهم قيمة السهم الاسمية 10 دولار أمريكي، وقد أكتتب المؤسسون والمكتتبون عن غير طريق الاكتتاب العام في 9 مليون سهم قيمتها 90 مليون دولار أمريكي (فقط تسعون مليون دولار أمريكي لا غير) وطرح للاكتتاب العام 3 مليون سهم قيمته 30 مليون دولار أمريكي (فقط ثلاثون مليون دولار أمريكي لا غير) وتم تغطيتها بالكامل، وقد تم سداد رأس المال المصدر بالكامل. وقد تم زيادة رأس المال المصدر وتجزئة سهم الشركة عدة مرات ليصبح بمبلغ 281 721 321 دولار أمريكي موزعاً على عدد 1 126 885 287 سهم قيمة السهم الاسمية 25 سنت أمريكي مسددة بالكامل.
- بتاريخ 8 أبريل 2025 اعتمد مساهمي شركة فالمر القابضة للاستثمار (الشركة القابضة المصرية الكويتية - سابقاً) توزيع أرباح أسهم مجانية بنسبة 5 % من رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بقيمة 14 086 066 دولار أمريكي بواقع 0.0504613701 سهم مجاني لكل سهم أصلي، لزيادة رأس مال الشركة المصدر والمدفوع من 281 721 321.75 دولار أمريكي إلي 295 807 387.75 دولار أمريكي بقيمة 14 086 066 دولار أمريكي موزعة علي عدد 56 344 264 سهم مجاني بقيمة اسمية قدرها 25 سنت أمريكي للسهم الواحد. ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ 295 807 387.75 دولار أمريكي موزعاً علي علي عدد 1 183 229 551 سهم قيمة السهم الاسمية 25 سنت أمريكي مسددة بالكامل. وقد تم التأشير في السجل التجاري بذلك بتاريخ 25 يونيو 2025.

17- احتياطي قانوني

يتمثل الرصيد في قيمة الاحتياطي القانوني المكون طبقاً لمتطلبات قوانين الشركات والنظام الأساسي للشركة القابضة، يتم تجنب 5% من صافي الربح السنوي للشركة القابضة لتكوين الاحتياطي القانوني. يتم انتفاء متطلبات التحويل إلى الاحتياطي القانوني عندما يبلغ الاحتياطي 50% من رأس المال المصدر للشركة القابضة. لا يتم التوزيع من هذا الاحتياطي، ولكن يمكن استخدامه لزيادة رأس المال أو تخفيض الخسائر بقرار من الجمعية العامة غير العادية للشركة.

18- احتياطات أخرى

2025/12/31	2026/3/31
168 636	164 973
(217 901 380)	(250 023 043)
<u>(217 732 744)</u>	<u>(249 858 070)</u>

احتياطي القيمة العادلة

احتياطي فروق ترجمة

احتياطي القيمة العادلة

يتمثل احتياطي القيمة العادلة في:

- صافي التغير التراكمي في القيمة العادلة للأسهم المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. و
- صافي التغير التراكمي في القيمة العادلة لسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حتى يتم إلغاء الاعتراف بها أو إعادة تصنيفها. ويتم تسوية هذا المبلغ بمقدار مخصص الخسارة.

احتياطي فروق ترجمة

يشتمل احتياطي الترجمة على جميع فروق العملات الأجنبية الناشئة عن ترجمة البيانات المالية للعمليات الأجنبية، بالإضافة إلى الجزء الفعال من أي فروق في العملات الأجنبية تنشأ عن تحوطات صافي الاستثمار في عملية أجنبية.

19- أسهم خزينة

2025/12/31	2026/3/31	
7 880 438	6 593 759	الرصيد أول الفترة / السنة
7 353 615	422	تكلفة شراء أسهم خزينة خلال الفترة / السنة
(8 640 294)	(21 674)	تكلفة بيع أسهم خزينة خلال الفترة / السنة
6 593 759	6 572 507	الرصيد آخر الفترة / السنة
		وفيما يلي حركة رصيد أسهم الخزينة

2025/12/31	2026/3/31	
9 242 813	8 775 792	الرصيد أول الفترة / السنة
10 445 623	621	عدد أسهم الخزينة المشتراة خلال الفترة / السنة
(10 912 644)	(29 000)	عدد أسهم الخزينة المباعة خلال الفترة / السنة
8 775 792	8 747 413	الرصيد آخر الفترة / السنة

20- قروض وتسهيلات ائتمانية

تتمثل حركة القروض والتسهيلات الائتمانية خلال الفترة / السنة فيما يلي: -

2025/12/31	2026/3/31	
583 032 424	680 063 228	الرصيد أول الفترة / السنة
811 892 375	159 522 249	متحصلات من قروض وتسهيلات ائتمانية
56 247 854	13 854 610	مصروفات تمويلية
(742 810 102)	(271 951 723)	سداد قروض وتسهيلات ائتمانية
2 297 837	-	فوائد قروض مرسله على المشروعات تحت التنفيذ
(11 778 980)	-	الأنشطة غير المستمرة
(18 818 180)	(32 525 551)	فروق ترجمة أرصدة بعملات أجنبية
680 063 228	548 962 813	الرصيد آخر الفترة / السنة

ويتم تبويه كما يلي:

437 046 642	158 034 842	الجزء المتداول
243 016 586	390 927 971	الجزء غير المتداول
680 063 228	548 962 813	

21- الضريبة المؤجلةأ- التزامات ضريبة مؤجلة

2026/3/31	فروق ترجمة	مصرف (منفعة) ضريبة الدخل	2025/12/31	
4 876 721	(1 034 339)	(540 856)	6 451 916	أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
(1 179 525)	(8 221)	3 159	(1 174 463)	أصول حق انتفاع
400 520	1	217 949	182 570	أصول متداولة أخرى
(101 381)	14 705	(22 473)	(93 613)	فروق عمله غير محققة
(232 468)	33 219	(18 925)	(246 762)	خسائر ضريبة
7 034 950	-	222 043	6 812 907	الأرباح غير الموزعة
(1 932 197)	57 338	(153 155)	(1 836 380)	مخصصات
8 866 620	(937 297)	(292 258)	10 096 175	

ب- أصول ضريبة مؤجلة غير المثبتة

لم يتم إثبات أصول ضريبة مؤجلة أخرى والمتعلقة بالفروق المؤقتة بخلاف ما تم اثباته، وذلك نظراً لعدم توافر درجة مناسبة للتأكد من وجود أرباح ضريبة مستقبلية كافية يمكن من خلالها الاستفادة من هذه الأصول.

ج- التزامات ضريبة مؤجلة للأرباح غير الموزعة

تم إثبات التزامات ضريبة مؤجلة والمتعلقة بالفروق المؤقتة للأرباح غير الموزعة لبعض الشركات التابعة ولم يتم الإثبات للشركات الأخرى بناءً على ما يلي:-

أولاً: معظم الأرباح المرحلة غير الموزعة لتلك الشركات ليس عليها ضريبة توزيعات حيث إنها خاصة بأرباح تحققت في شركات معفاة (شركات بنظام المناطق الحرة وشركات خارج مصر).

ثانياً: بالنسبة للأرباح غير الموزعة للشركات الخاضعة لضريبة التوزيعات في مصر، فإن إدارة الشركة القابضة تتحكم في توقيت صرف هذه التوزيعات والسياسة المطبقة هي الاحتفاظ بمعظم الأرباح القابلة للتوزيع ليتم إعادة استثمارها بدلاً من الالتجاء للتمويل نتيجة ارتفاع معدلات الفائدة. وبالتالي عدم احتمالية إجراء توزيعات أرباح في المستقبل المنظور من معظم الشركات التابعة.

وعليه فإن سياسة المجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم 24 " ضرائب الدخل " أنه يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة المتعلقة بالأرباح المتوقع توزيعها في حدود ضريبة التوزيعات على المبالغ المخطط توزيعها بواسطة الشركة القابضة في خلال السنوات القادمة.

شركة فالمر القابضة للاستثمار
(الشركة القابضة المصرية الكويتية - سابقاً)
(شركة مساهمة مصرية)

(تابع) الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك

22- الشركات التابعة

تتمثل أهم الشركات التابعة في الاتي: -

نسبة المساهمة المباشرة وغير المباشرة %		بلد التأسيس	طبيعة النشاط	القطاع	الشركات تحت السيطرة المباشرة
2025/12/31	2026/3/31				
100	100	مصر	استثمار متنوع	أخرى	العالمية للاستثمارات المالية ش.م.م
94.68	94.68	الكويت	استثمار متنوع	الأسمدة والكيماويات	بوابة الكويت القابضة - شركة مساهمة كويتية
99	99	مصر	خدمات الاتصالات	أخرى	جلوب للاتصالات وتكنولوجيا المعلومات
100	100	مصر	خدمات الاتصالات	أخرى	جلوب تليكوم
100	100	مصر	تتمية صناعية	أخرى	ايكو للتتمية الصناعية
100	100	مصر	تجارة وتوكيلات	أخرى	أم اية تي للتجارة
100	100	هولندا	استثمار متنوع	أخرى	VHN B.V.
100	100	مصر	تجارة وبيع تجزئة	أخرى	ميجا مي للتجارة
100	100	الإمارات	استثمار متنوع	أخرى	أو جي أي كابيتال ليمتد (ش.ذ.م.م)
100	100	السعودية	توزيع وتوصيل الغاز	طاقة	منطقة حرة - جبل علي
100	100	السعودية	توزيع وتوصيل الغاز	طاقة	الشركة المصرية الكويتية المتطورة للتشغيل والصيانة
100	100	السعودية	توزيع وتوصيل الغاز	طاقة	شركة الخطوط المتطورة للغاز
الشركات التابعة للشركة العالمية للاستثمارات المالية					
100	100	مصر	كيماويات وبلاستيك	الأسمدة والكيماويات	المصرية للبتروكيماويات ش.م.م
100	100	مصر	الاستثمار في قطاع الطاقة	الطاقة	الوطنية للطاقة - ش.م.م
100	100	فيرجن ايلاند	الاستثمار في قطاع الطاقة	الطاقة	الفيوم للغاز القابضة
100	100	مصر	الاستثمار في قطاع الطاقة	الطاقة	ميدور السويس لتكرير البترول (تحت التصفية)
99.9993	99.9993	جزر كايمان	الاستثمار في قطاع استكشاف وإنتاج الغاز الطبيعي	الطاقة	NSCO INVESTMENT LIMITED
100	100	جزر كايمان	استثمار متنوع	أخرى	BKH Megan
60	60	الإمارات	الاستثمار في مجال الأسمنت	أخرى	نهوض انترناشيونال ليمتد
100	100	الإمارات	استثمار متنوع	أخرى	سوليدرايتي مينا ليمتد
100	100	الإمارات	استثمار متنوع	أخرى	سوليدرايتي انترناشيونال ليمتد
100	100	الإمارات	استثمار متنوع	أخرى	MEA Investments
100	100	جزر كايمان	استثمار متنوع	أخرى	IFIC Petrochemicals

(شركة مساهمة مصرية)

جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك

نسبة المساهمة المباشرة وغير المباشرة %		نوع النشاط	القطاع	البلد	القطاع	القطاع
2025/12/31	2026/3/31					
100	100	خدمات لوجستية	أخرى	مصر	هينوسيس للإنشاء والتنمية العقارية	
100	100	استثمار متنوع	أخرى	لكسمبورج	كابيتال انفيستمننتس ليمتد لوكسمبورج	
100	100	استثمار عقاري	أخرى	اسبانيا	AD ASTRA REAL ESTATE, S.L.	
100	100	استثمار عقاري	أخرى	اسبانيا	AD ASTRA PROYECTO MISR, S.L.	
100	100	استثمار عقاري	أخرى	اسبانيا	AD ASTRA PROYECTO ALCAZAR, S.L.	
100	100	استثمار عقاري	أخرى	اسبانيا	AD ASTRA PROYECTO CAIRO, S.L.	
100	100	استثمار عقاري	أخرى	اسبانيا	SISTEMAS INDUSTRIALES SALGAR II S.L.	
100	100	استثمار عقاري	أخرى	اسبانيا	AD ASTRA PROYECTO MEDINA, S.L.	
51	51	استثمار عقاري	أخرى	اسبانيا	Madero Real Estate, S.L.	
100	100	خدمات الغاز	الطاقة	مصر	جاز سيرف	
100	100	استثمار في مجال توزيع الغاز	الطاقة	الإمارات	EEK Investment Holding LTD Co.	
100	-	الاستثمار في قطاع استكشاف وإنتاج الغاز الطبيعي	طاقة	بنما	NSCO Investment INC	
100	-	استثمار متنوع	أخرى	بنما	Polar Star Investment INC	
100	100	استثمار في مجال الغاز	طاقة	جزر كايمان	IFIC Global Co.	
100	100	استثمار متنوع	أخرى	جزر كايمان	Africa Energy Limited	
100	100	استثمار متنوع	أخرى	جزر كايمان	EK Infrastructure Investments	
100	-	استثمار متنوع	أخرى	فيرجن ايلاند	ETI Investments Limited	
100	-	استثمار متنوع	أخرى	فيرجن ايلاند	EGI Investments Limited	

99.9994	99.9994	جزر كايمان	الاستثمار في قطاع استكشاف وإنتاج الغاز الطبيعي	الطاقة	Polar Star Investments Limited
99.9994	99.9994	جزر كايمان	الاستثمار في قطاع استكشاف وإنتاج الغاز الطبيعي	الطاقة	TONS

(شركة مساهمة مصرية)

جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك

24

شركة فالمر القابضة للاستثمار
(الشركة القابضة المصرية الكويتية - سابقاً)
(شركة مساهمة مصرية)

(تابع) الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك

نسبة المساهمة المباشرة وغير المباشرة %		بلد التأسيس	طبيعة النشاط	القطاع	شركات تابعة لشركة VHN B.V
2025/12/31	2026/3/31				
100	100	هولندا	استثمار متنوع	تصنيع الأخشاب	VM Global MDF Industries B.V.
100	100	هولندا	الاستثمار في مجال الخدمات المالية غير مصرفية	أخرى	EK Microfinance
100	100	هولندا	استثمار متنوع	أخرى	Kahraba B.V
100	100	هولندا	استثمار متنوع	أخرى	Sprea B.V
100	100	هولندا	استثمار متنوع	أخرى	NatEnergy B.V
100	100	هولندا	استثمار متنوع	أخرى	Cooling B.V
100	100	هولندا	استثمار متنوع	الطاقة	VM Renewables B.V
100	100	هولندا	استثمار متنوع	أخرى	Africa Netherlands Energy B.V
شركات تابعة لشركة VM Renewables B.V					
85	85	بريطانيا	إنتاج الكيماويات المتخصصة	الأسمدة والكيماويات	Endolys Holdco
85	85	بريطانيا	إنتاج الكيماويات المتخصصة	الأسمدة والكيماويات	Endolys
شركات تابعة لشركة VM Global MDF					
100	100	مصر	تجارة الأخشاب	تصنيع أخشاب	كايرو وود للاستيراد والتصدير ش.م.م
100	100	مصر	تدوير المخلفات الزراعية	تصنيع أخشاب	النيل لتدوير المخلفات الزراعية
100	100	مصر	تصنيع أخشاب	تصنيع أخشاب	النيل للأخشاب ش.م.م
100	100	مصر	استصلاح وزراعة الغابات الشجرية	تصنيع أخشاب	ايكو للتنمية الزراعية
شركة تابعة لشركة سبريا مصر لإنتاج الكيماويات والبلاستيك					
100	100	مصر	كيماويات وبلاستيك	الأسمدة والكيماويات	أسبريا للكيماويات ش.م.م
شركات تابعة لشركة EK Microfinance					
100	100	مصر	تمويل المشروعات متناهية الصغر	أخرى	بدايتي لتمويل المشروعات متناهية الصغر
100	100	مصر	تمويل استهلاكي	أخرى	بدايتي للتمويل الاستهلاكي

شركة فالمر القابضة للاستثمار
(الشركة القابضة المصرية الكويتية - سابقاً)
(شركة مساهمة مصرية)

(تابع) الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك

نسبة المساهمة المباشرة وغير المباشرة %		بلد التأسيس	طبيعة النشاط	القطاع	شركة تابعة لشركة Sprea B.V.
2025/12/31	2026/3/31				
100	100	مصر	انتاج الكيماويات والبلاستيك	الأسمدة والكيماويات	سيريا مصر لإنتاج الكيماويات والبلاستيك ش.م.م
شركة تابعة لشركة Natenergy B.V.					
83.98	83.98	مصر	توزيع وتوصيل الغاز	الطاقة	الوطنية للغاز (ناتجاس) ش.م.م
83.98	83.98	مصر	توزيع الغاز	الطاقة	النوبارية للغاز الطبيعي ش.م.م
77.99	77.99	مصر	توزيع الغاز	الطاقة	الفيوم للغاز ش.م.م
شركة تابعة لشركة Kahraba B.V.					
100	100	مصر	توليد وتوزيع الطاقة الكهربائية	الطاقة	الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء (كهربا) ش.م.م
شركة تابعة للشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء (كهربا) ش.م.م					
100	100	مصر	توليد وتوزيع الطاقة الكهربائية	الطاقة	كهرباء فيوتشر

23- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في مساهمي الشركة القابضة والحقوق غير المسيطرة في الشركات التابعة والشركات التي يمتلكون فيها حصص مباشرة وغير مباشرة تعطيهم نفوذ جوهري وكذلك أعضاء مجالس إدارة شركات المجموعة، وتقوم شركات المجموعة بالعديد من المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وتتم تلك المعاملات وفقاً للشروط التي يضعها مجلس الإدارة في تلك الشركات. ولا توجد أي معاملات جوهريّة مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة.

24- الأدوات المالية

التصنيفات المحاسبية والقيم العادلة للأصول المالية

يوضح الجدول التالي القيم الدفترية والقيم العادلة للأصول المالية والالتزامات المالية، بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. لا تتضمن معلومات القيمة العادلة للأصول المالية والالتزامات المالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية هي تقريب معقول للقيمة العادلة (إيضاح رقم 2-6).

شركة فالمر القابضة للاستثمار
(الشركة القابضة المصرية الكويتية - سابقاً)
(شركة مساهمة مصرية)

(تابع) الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك

القيمة العادلة				رقم الايضاح	القيمة الدفترية	في 31 مارس 2026
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي			
1 411 296	-	-	1 411 296	(13)	1 411 296	الأصول المالية بالقيمة العادلة استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات حقوق الملكية
3 278 284	-	-	3 278 284		3 278 284	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2 576 738	2 576 738	-	-		2 576 738	الأصول الحيوية
7 266 318	2 576 738	-	4 689 580		7 266 318	
الأصول المالية بغير القيمة العادلة						
-	-	-	-		142 347 985	عملاء وأوراق قبض
-	-	-	-	(15)	356 527 891	النقدية وما في حكمها
-	-	-	-	(14)	243 386 262	أصول مالية أخرى بالتكلفة المستهلكة
-	-	-	-		91 779 545	أصول متداولة أخرى
-	-	-	-		834 041 683	
الالتزامات المالية بغير القيمة العادلة						
-	-	-	-	(20)	548 962 813	قروض وتسهيلات ائتمانية
-	-	-	-		31 716 394	التزامات عقود التأجير
-	-	-	-		207 693 417	موردون ومقاولون واوراق دفع ودائنون آخرون
-	-	-	-		788 372 624	
القيمة العادلة						
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي	رقم الايضاح	القيمة الدفترية	في 31 ديسمبر 2025
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي			
1 412 818	-	-	1 412 818	(13)	1 412 818	الأصول المالية بالقيمة العادلة استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات حقوق الملكية
24 228	-	-	24 228		24 228	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3 257 663	3 257 663	-	-		3 257 663	الأصول الحيوية
4 694 709	3 257 663	-	1 437 046		4 694 709	

شركة فالمر القابضة للاستثمار
(الشركة القابضة المصرية الكويتية - سابقاً)
(شركة مساهمة مصرية)

(تابع) الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك

القيمة العادلة				رقم الايضاح	القيمة الدفترية	في 31 ديسمبر 2025
المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	الإجمالي			
الأصول المالية بغير القيمة العادلة						
-	-	-	-		150 370 388	عملاء وأوراق قبض
-	-	-	-	(15)	455 523 400	النقدية وما في حكمها
-	-	-	-	(14)	278 455 684	أصول مالية أخرى بالتكلفة المستهلكة
-	-	-	-		86 187 749	أصول متداولة أخرى
-	-	-	-		970 537 221	
الالتزامات المالية بغير القيمة العادلة						
-	-	-	-	(20)	680 063 228	قروض وتسهيلات ائتمانية
-	-	-	-		32 306 043	التزامات عقود التأجير
-	-	-	-		186 697 136	موردون ومقاولون وأوراق دفع ودائنون آخرون
-	-	-	-		899 066 407	

25-الارتباطات الرأسمالية

بلغ إجمالي قيمة الارتباطات الرأسمالية القائمة في 31 مارس 2026 مبلغ 59 259 808 دولار أمريكي (عام 2025: مبلغ 20 365 642 دولار أمريكي) تتمثل في قيمة الممتلكات والمعدات واللات والمشروعات تحت التنفيذ وأصول التتقيب والتنمية التي لم يطلب سدادها حتى تاريخ قائمة المركز المالي المجمعة.

26-الالتزامات العرضية

بالإضافة إلى المبالغ التي تم أخذها في الاعتبار ضمن قائمة المركز المالي المجمعة الدورية المختصرة توجد التزامات عرضية تتمثل في الآتي:

- اعتمادات مستنديه غير مغطاة بمبلغ 5 854 233 دولار أمريكي (عام 2025: مبلغ 1 278 180 دولار أمريكي).
- خطابات ضمان أصدرتها البنوك لحساب المجموعة ولصالح الغير بمبلغ 4 431 731 دولار أمريكي (عام 2024: مبلغ 5 162 765 دولار أمريكي).

27-الموقف الضريبي (الشركة الأم)

ضريبة الأشخاص الاعتبارية

- تمتعت الشركة بإعفاء ضريبي لمدة خمس سنوات وفقاً لقانون الاستثمار رقم 8 لسنة 1997 انتهت في 31 ديسمبر 2003.
- تم الفحص الضريبي عن الفترة من بداية النشاط حتى عام 2009 وتم الربط وسداد الفروق الضريبية.
- بالنسبة للسنوات من 2010 حتى 2020 تم الفحص وجاري الربط وجاري العمل على تسوية المستحقات مع شعبة الحجز والتحصيل بالمأمورية.
- السنوات من 2021 إلى 2023 جاري الفحص.

- السنوات 2024 و 2025 يتم تقديم الاقرارات الضريبية السنوية في المواعيد القانونية لذلك وفقاً لأحكام القانون رقم 91 لسنة 2005.

ضريبة المراتب

- تم الفحص الضريبي لضريبة المراتب عن الفترة من بداية النشاط حتى 2021 وتم الربط النهائي وسداد الفروق الناتجة.
- السنوات 2022 و 2023 جاري الفحص.
- السنوات 2024 و 2025 يتم سداد الضريبة المستقطعة شهرياً في المواعيد القانونية.

ضريبة الدمغة

- تم فحص ضريبة الدمغة عن الفترة من بداية النشاط حتى 2019 وتم الربط الضريبي وسداد الفروق الناتجة.
- السنوات من 2020 إلى 2023 جاري الفحص.
- السنوات 2024 و 2025 يتم سداد الضريبة المستحقة في المواعيد القانونية.

الضريبة العقارية

- تم إخطار الشركة بالضريبة المستحقة عن بعض العقارات المملوكة للشركة حتى سنة 2024 وسداد الضريبة ولم يرد أي إخطارات بالنسبة لباقي العقارات.

28-التقارير القطاعية

- القطاع هو مجموعة من الأصول والعمليات المرتبطة التي تتسم بمخاطر ومنافع تختلف عن تلك المرتبطة بقطاعات أخرى أو داخل بيئة اقتصادية واحدة تتسم بمخاطر ومنافع تخصها عن تلك المرتبطة بقطاعات تعمل في بيئة اقتصادية مختلفة.
- يتم عرض المعلومات القطاعية الخاصة بأنشطة المجموعة والقطاعات الجغرافية. يعتمد الشكل الأولي لقطاعات النشاط على شكل إدارة المجموعة وهيكل التقرير الداخلي.
- تتضمن نتائج القطاع والأصول والالتزامات المتعلقة به عناصر تتعلق مباشرة بالقطاع وكذلك العناصر التي يمكن تحميلها طبقاً لأساس معقول.
- يعتبر القطاع هاماً ويتم الإفصاح عنه بشكل منفصل إذا كان يمثل 10% أو أكثر من إجمالي إيرادات المجموعة أو صافي الدخل أو إجمالي الأصول.
- لدى المجموعة القطاعات الاستراتيجية التالية، وهي القطاعات التي يتم التقرير عنها. تقدم هذه القطاعات منتجات وخدمات مختلفة، ويتم إدارتها بشكل منفصل لأنها تتطلب تقنيات واستراتيجيات تسويق مختلفة.
- فيما يلي ملخص لأنشطة كل قطاع يتم الإفصاح عنه:

الأنشطة	الموقع	القطاع
أنشطة توصيل الغاز وأنشطة استخراج وتنمية آبار الغاز الطبيعي. التنقيب عن النفط وإنتاجه.	مصر - السعودية - الامارات - اخرى	قطاع الطاقة
إنتاج البوريا والأمونيا إنتاج رقائق فورمالدهيد ، ورقائق فورميكا. إنتاج الكيماويات المتخصصة.	مصر - بريطانيا	قطاع الأسمدة والكيماويات
التأمين على الحياة والتأمين على الممتلكات والمسؤوليات.	مصر	قطاع التأمين
تصنيع الخشب.	مصر	قطاع تصنيع الأخشاب
التمويل متناهي الصغر والتمويل الاستهلاكي.	مصر - اسبانيا - اخرى	قطاعات أخرى

يراجع الرئيس التنفيذي للمجموعة تقارير الإدارة الداخلية لكل قطاع على الأقل مرة كل شهر. يتم استخدام الربح (الخسارة) قبل الضريبة وقبل الفوائد والإهلاكات لقياس الأداء لأن الإدارة تعتقد أن هذه المعلومات هي الأكثر صلة في تقييم نتائج القطاعات ذات الصلة بالنسبة للشركات الأخرى التي تعمل في نفس الصناعات.

القطاعات الجغرافية

يتم تحديد إيرادات القطاع على أساس الموقع الجغرافي للعملاء عندما يتم عرض المعلومات على أساس القطاعات الجغرافية، ويتم تحديد الأصول القطاعية على أساس الموقع الجغرافي للأصول.

- المعلومات المتعلقة بكل قطاع موضحة بالجدول التالي:

شركة القابضة للاستثمار

(الشركة القابضة المصرية الكويتية - سابقا)

(شركة مساهمة مصرية)

(تابع) الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة الدورية المختصرة عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026

جميع المبالغ بالمليار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك

28 - (تابع) التقادير القطاعية

قطاع الطاقة		قطاع الاسمدة و الكيماويات		قطاع الأنشطة المالية غير المصرفية		قطاع تصنيع الأخشاب		عمليات أخرى		الإجمالي		يخدم الأنشطة غير المستمرة		إجمالي الأنشطة	
2025-3-31	2026-3-31	2025-3-31	2026-3-31	2025-3-31	2026-3-31	2025-3-31	2026-3-31	2025-3-31	2026-3-31	2025-3-31	2026-3-31	2025-3-31	2026-3-31	2025-3-31	2026-3-31
47 573 676	53 416 110	102 781 340	107 052 920	4 431 820	3 953 318	5 466 300	724 933	156 417	7 951 877	166 251 987	167 256 724	-	12 523 237	166 251 987	179 779 961
19 274 973	16 040 932	44 417 085	41 980 914	113 698	178 393	(2 087 657)	(606 452)	4 848 759	1 956 324	66 566 858	59 550 111	-	4 127 672	66 566 858	63 677 783
(1 908 983)	(1 964 113)	(603 460)	(229 868)	-	(62)	(1 179 082)	(91 580)	(10 163 085)	(11 767 540)	(13 854 610)	(14 053 163)	-	-	(13 854 610)	(14 053 163)
853 596	496 746	2 702 689	2 987 227	92 221	330 233	179 724	31 552	242 021	448 794	4 070 251	4 294 552	-	200 041	4 070 251	4 494 593
(232 630)	(25 420)	(2 454 728)	(395 050)	-	24 933	34 349	(4 243)	2 916 735	(637 098)	263 726	(1 036 878)	-	24 934	263 726	(1 011 944)
-	-	-	-	-	559 251	-	-	-	-	559 251	-	-	-	-	559 251
17 986 956	14 548 146	44 061 586	44 343 223	205 919	867 773	(3 052 666)	(670 722)	(2 155 570)	(9 774 547)	57 046 225	49 313 873	-	4 352 647	57 046 225	53 666 520
(2 051 634)	(1 885 789)	(9 779 980)	(9 942 333)	(23 689)	(85 792)	(3 308 449)	(741 932)	(3 337 863)	(1 120 483)	(15 448 949)	(13 105 607)	-	(1 062 359)	(15 448 949)	(14 167 966)
15 935 322	12 662 356	34 281 606	34 400 891	182 230	781 981	(3 308 449)	(741 932)	(5 493 433)	(10 895 030)	41 597 276	36 208 266	-	3 290 288	41 597 276	39 498 554
(5 766 617)	(5 496 218)	(6 123 181)	(6 489 539)	(151 174)	(28 654)	(881 995)	(123 136)	(138 404)	(808 182)	(13 061 371)	(12 945 729)	-	(34 072)	(13 061 371)	(12 979 801)
(15 188 669)	(349 097)	(10 945 402)	874 473	(970 601)	6 479 863	(5 004 014)	81 425	(282 766)	(4 128 837)	(32 391 452)	2 957 827	-	(1 436 272)	(32 391 452)	1 521 555

قطاع الطاقة		قطاع الاسمدة و الكيماويات		قطاع الأنشطة المالية غير المصرفية		قطاع تصنيع الأخشاب		عمليات أخرى		الإجمالي		يخدم الأنشطة غير المستمرة		إجمالي الأنشطة	
2025-12-31	2026-3-31	2025-12-31	2026-3-31	2025-12-31	2026-3-31	2025-12-31	2026-3-31	2025-12-31	2026-3-31	2025-12-31	2026-3-31	2025-12-31	2026-3-31	2025-12-31	2026-3-31
591 870 787	509 374 135	794 178 432	898 750 365	64 888 545	72 186 262	72 100 732	78 394 733	24 750 139	(40 928 027)	1 465 291 983	1 600 274 120	-	-	1 465 291 983	1 600 274 120
-	-	-	-	25 184 909	25 184 909	-	-	25 466 534	16 020 517	50 651 443	41 205 426	-	-	50 651 443	41 205 426
145 382 358	139 620 386	128 013 653	104 700 956	27 635 678	34 847 328	37 601 974	40 770 546	533 568 017	662 236 604	872 201 680	982 175 820	-	-	872 201 680	982 175 820

إجمالي الأصول

استثمارات بطريقة حقوق الملكية (شركات شقيقة)

إجمالي الالتزامات

29- أحداث هامة

خلال الفترة الحالية شهدت بعض مناطق الشرق الأوسط ارتفاعاً في حدة التوترات الجيوسياسية مما كان لها تداعيات اقتصادية على أسواق المنطقة والسوق المصري مما نتج عنه ارتفاع السعر الرسمي للعملات الأجنبية مقابل الجنيه المصري. وقد قامت الإدارة بتقييم الآثار المحتملة لهذه التطورات على أنشطة الشركة ومركزها المالي ونتائجها. واستناداً إلى المعلومات المتاحة حالياً، بما في ذلك استمرار الأنشطة التشغيلية الأساسية، يتعذر عملياً تقديم تقدير موثوق للأثر المالي الكامل لهذه الأحداث غير المعدلة على الفترات المستقبلية.

كما درست الإدارة مدى تأثير تلك الأحداث على قدرة الشركة على الاستمرار في مزولة نشاطها، وخلصت إلى أن استخدام أساس الاستمرارية في إعداد القوائم المالية لا يزال ملائماً ومناسباً.

30- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة الدورية المختصرة لتتماشي مع عرض البيانات المالية للفترة المالية الحالية.

31- أحداث لاحقة

بتاريخ 2 أبريل 2025 اعتمد مساهمي شركة فالمر القابضة للاستثمار توزيعات أرباح نقدية للمساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بنسبة 18% من القيمة الاسمية للسهم بواقع 4.5 سنت أمريكي للسهم بإجمالي مبلغ 52 851 696 دولار أمريكي، وتقرر توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 8 059 119 دولار أمريكي، كما تقرر توزيع أرباح للعاملين بمبلغ 3 180 175 دولار أمريكي.